

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - un compartiment de PARETO SICAV

classe A (LU0922130215)

Société de gestion : SEB Fund Services S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le compartiment a pour objectif d'obtenir le meilleur rendement possible par rapport au risque pris par ce dernier.

Le compartiment investit dans des titres à revenu fixe et assimilés émis par des sociétés, des organismes, des États et des municipalités. Les titres de dette peuvent inclure des obligations subordonnées, hybrides et convertibles. Les investissements doivent conférer au compartiment un profil risque-rendement plus élevé que les titres traditionnels en raison d'un risque de crédit supérieur. Le compartiment investit principalement dans des titres émis par des entreprises domiciliées ou présentes dans les pays nordiques. La durée de taux moyenne du portefeuille du compartiment sera comprise entre 0 et 4 ans.

Le compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif dans d'autres fonds d'investissement.

Le compartiment investit dans des produits dérivés pour atteindre son

objectif d'investissement ou réduire les risques.

Le compartiment a une volatilité plus élevée que son indice de référence, l'Oslo Stock Exchange Government Bond Index, 0,25 an (ST1X).

La devise de la classe d'actions est exprimée en NOK.

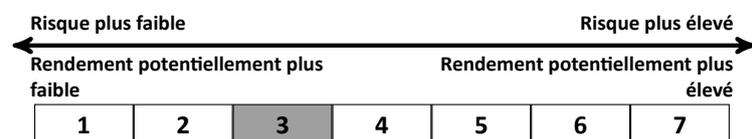
Dans des circonstances normales, vous pouvez vendre vos actions un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, en Norvège et en Suède, à l'exception du 24 décembre.

Il s'agit d'actions de capitalisation. Les revenus et gains en capital sont réinvestis.

Recommandation

Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport endéans 2-3 années.

Profil de risque et de rendement



Que signifie cet indicateur de risque et de rendement synthétique ?

- Les actions de la classe A sont classées dans la catégorie 3, car la valeur de l'action peut évoluer moyennement et par conséquent le risque de perte et l'opportunité de gain peuvent être modérés.
- La catégorie de risque de cette classe d'actions a été déterminée en fonction de données simulées et historiques. Elle ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur de cette classe. Aucune garantie n'est donnée quant à la catégorie de risque indiquée, qui est susceptible de changer.
- L'échelle utilisée, qui se décompose en sept catégories, est complexe. Par exemple, la catégorie 2 ne comporte pas deux fois plus de risques que la catégorie 1. L'écart entre les catégories 1 et 2 peut ne pas être le même que celui existant entre les catégories 5 et 6. Un compartiment classé dans la catégorie 1 n'est pas exempt de risques : le risque de perte est limité, mais le potentiel de gain l'est également.

Quels risques importants ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur de risque et de rendement synthétique ?

- Risque de crédit : le compartiment investit directement ou indirectement dans des instruments portant intérêt, tels que des obligations. Si l'émetteur de tels instruments est dans l'incapacité de

verser les intérêts ou le principal à l'échéance, l'investissement peut perdre tout ou partie de sa valeur.

- Risque de liquidité : une liquidité faible peut avoir pour effet qu'il soit difficile, voire impossible, d'acheter ou de vendre un instrument financier en temps voulu et que le prix de cet instrument soit plus ou moins élevé que prévu.
- Risque de change : certains investissements du compartiment peuvent être libellés dans d'autres devises que sa devise de référence. Dès lors, la valeur du compartiment peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.
- Le compartiment peut recourir à des instruments dérivés. Du fait de la structure de ces instruments, le risque qu'ils comportent peut avoir une plus grande incidence sur la valeur du compartiment qu'un achat direct du titre ou de l'instrument sous-jacent.
- Risque de contrepartie : risque qu'une contrepartie n'honore pas ses obligations envers le compartiment (p. ex. qu'elle ne paie pas un montant convenu ou qu'elle n'effectue pas une livraison convenue de titres).
- Risque opérationnel : risque de perte résultant notamment de défaillances de systèmes, d'erreurs humaines ou d'événements externes.

Où trouver plus d'informations au sujet des risques du compartiment ?

De plus amples informations sur les risques d'investissement figurent dans les sections correspondantes du prospectus du fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent le potentiel de plus-value d'un investissement dans ce compartiment.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,50%
Frais de sortie	0,50%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,28%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au pourcentage maximum pouvant être déduit de votre capital investi dans le compartiment.

Il se peut que vous payiez moins dans certains cas. Vous pouvez contacter votre conseiller ou intermédiaire financier pour obtenir des informations sur les frais d'entrée et de sortie réels.

L'échange (ou conversion) d'une partie ou de la totalité des actions en actions d'un autre compartiment ou d'une autre classe d'actions est gratuit.

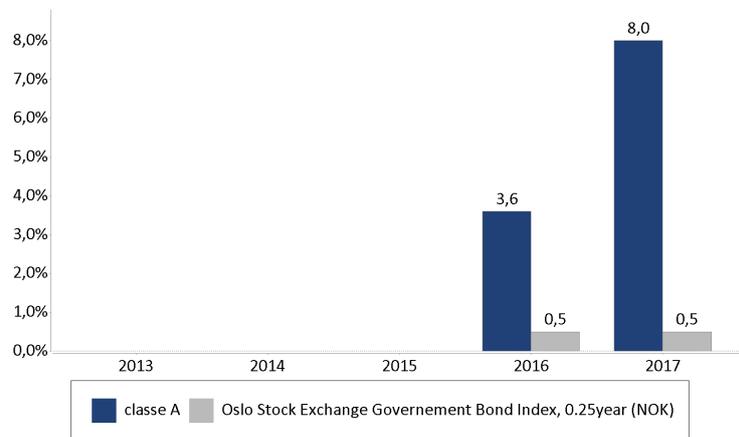
Les frais courants se rapportent aux frais d'une année entière et ont été calculés au 31.12.2017. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Le chiffre des frais courants exclut :

- les frais de transactions, sauf les frais liés à l'achat et la vente de fonds cibles.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique « Fees and Expenses » du prospectus du fonds.

Performances passées



Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée est calculée en NOK.

La performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.

Ce compartiment a été lancé en 2013 en tant que fonds nourricier et a été converti en fonds autonome le 26.10.2015. La classe d'actions a été lancée en 2013.

Le compartiment ne vise pas à répliquer la composition de son indice de référence.

Informations pratiques

Dépositaire

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations complémentaires sur le fonds, des exemplaires de son prospectus, ses derniers rapports annuel et semestriel ainsi que les derniers cours des actions de PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND peuvent être obtenus sans frais au siège social de la Société de gestion, auprès du dépositaire et des distributeurs du fonds ainsi qu'à l'adresse <http://fundinfo.sebfundservices.lu/Pareto/>. Une version papier de la politique de rémunération, détaillée et mise à jour, de la société de gestion, y compris une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes chargées de verser la rémunération et les avantages, est disponible gratuitement au siège de la société et sur le site Internet www.sebfundservices.lu, sous la rubrique « Investor Information ».

Le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel du fonds sont disponibles en anglais. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Responsabilité

La responsabilité de SEB Fund Services S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes

du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise. Votre résidence fiscale peut avoir une incidence sur votre situation personnelle au regard de l'impôt.

Informations spécifiques

Le compartiment PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND peut émettre aussi d'autres classes d'actions.

Des informations sur d'éventuelles autres classes d'actions commercialisées dans votre pays sont disponibles auprès de la société de gestion.

Le présent document décrit un compartiment et une classe d'actions de PARETO SICAV. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour PARETO SICAV dans son ensemble.

Vous êtes en droit d'échanger les actions que vous détenez dans un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre. Les informations sur les modalités de souscription, de rachat et de conversion sont renseignées dans le prospectus du fonds.

Les actifs et les passifs de chaque compartiment de PARETO SICAV sont dissociés conformément à la loi, de sorte que les actifs du compartiment ne pourraient être utilisés pour honorer les engagements d'autres compartiments de PARETO SICAV.